

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**ALIOR SPECJALISTYCZNY
FUNDUSZ INWESTYCYJNY
OTWARTY SUBFUNDUSZ ALIOR
OSZCZĘDNOŚCIOWY**

**ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2021 ROKU DO 30 CZERWCA 2021 ROKU**

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	2021-06-30			2020-12-31		
	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	-	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	20 670	20 613	1,73%	26 869	26 775	2,79%
Dłużne papiery wartościowe	1 059 395	1 063 014	89,09%	895 226	900 174	93,65%
Instrumenty pochodne	-	-441	-0,04%	-	-1 425	-0,15%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	63 060	64 470	5,40%	23 794	23 953	2,49%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	1 143 125	1 147 656	96,18%	945 889	949 477	98,78%

Tabela główna Zestawienia lokat może nie uzgadniać się do Bilansu w części Składników lokat notowanych i nienotowanych. Pozycja Instrumenty pochodne w Tabeli głównej Zestawienia lokat przedstawia instrumenty pochodne które na dzień bilansowy miały dodatnią lub ujemną wycenę. Instrumenty pochodne które na dzień bilansowy miały ujemną wycenę są w Bilansie ujmowane w części Zobowiązania

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Aktywny rynek nieregulowany											2 232	2 233	0,19%
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. SERIA NPLZ-01 (PLBPHHP00218)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2025-09- 10	0,66	Hipoteczny	Uchwała Zarządu Emitenta nr 124/2018 z dnia 13 sierpnia 2018 r., uchwała nr 143/2018 z dnia 27 sierpnia 2018 roku Zarządu Pekao Banku Hipotecznego S. A.	6975	320	2 232	2 233	0,19%
Aktywny rynek regulowany											18 438	18 380	1,54%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
MBANK HIPOTECZNY S.A. SERIA HPA31 (PLRHNHP00573)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2022-09- 10	0,96	Hipoteczny	Uchwała Zarządu Emitenta nr 93/2016 z dnia 26 lipca 2016 r., uchwała Zarządu Emitenta nr 62/2017 z dnia 19 września 2017 r.	100000	53	5 337	5 311	0,45%
MBANK HIPOTECZNY S.A. SERIA HPA32 (PLRHNHP00581)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2023-09- 15	1,03	Hipoteczny	Uchwała Zarządu Emitenta nr 93/2016 z dnia 26 lipca 2016 r., uchwała Zarządu Emitenta nr 69/2017 z dnia 29 września 2017 r.	100000	30	3 046	3 018	0,25%
MBANK HIPOTECZNY S.A. SERIA HPA33 (PLRHNHP00607)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2024-06- 10	0,79	Hipoteczny	Uchwała Zarządu Emitenta nr 93/2016 z dnia 26 lipca 2016 r., uchwała Zarządu Emitenta nr 38/2018 z dnia 12 czerwca 2018 r.	100000	50	5 055	5 052	0,42%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
PKO BANK HIPOTECZNY S.A. SERIA 12 (PLPKOHP00132)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2024-09- 30	0,81	Hipoteczny	Uchwała Zarządu Emitenta nr 150/2015 z dnia 21 lipca 2015 r., uchwała Zarządu Emitenta nr 183/2015 z dnia 9.11.2015 r., zmieniona uchwałą Zarządu Emitenta nr 145/2017 z dnia 30.08.2017 r. oraz Uchwała	500000	10	5 000	4 999	0,42%
Nienotowane na aktywnym rynku											-	-	-
Suma:											20 670	20 613	1,73%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
O terminie wykupu do 1 roku									131 663	131 517	11,02%
Bony pieniężne									-	-	-
Bony skarbowe									-	-	-
Inne									-	-	-
Obligacje									131 663	131 517	11,02%
Aktywny rynek nieregulowany									28 258	28 467	2,38%
KRUK S.A. SERIA AA1 (PLKRK0000374)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	KRUK S.A.	Polska	2021-11-13	3,21%	1 000	1 150	1 160	1 152	0,10%
KRUK S.A. SERIA AA2 (PLKRK0000382)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	KRUK S.A.	Polska	2022-03-07	3,46%	1 000	1 988	2 004	2 009	0,17%
KRUK S.A. SERIA AC1 (PLKRK0000408)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	KRUK S.A.	Polska	2022-05-09	3,46%	1 000	1 000	1 003	1 008	0,08%
ROBYG S.A. SERIA S (PLROBYG00230)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	ROBYG S.A.	Polska	2021-07-23	3,15%	1 000	1 000	1 012	1 014	0,09%
KRUK S.A. SERIA AE1 (PLKRK0000507)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	KRUK S.A.	Polska	2022-05-10	3,59%	4 521	400	1 727	1 810	0,15%
RONSON DEVELOPMENT S.E. SERIA T (PLRNSER00185)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	RONSON DEVELOPMENT S.E.	Holandia	2022-05-09	3,74%	1 000	1 000	1 004	1 003	0,08%
GLOBE TRADE CENTRE S.A. SERIA PLGTC042022 (PLGTC0000292)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	2022-04-18	3,90%	4 521	500	2 139	2 278	0,19%
UNIBEP S.A. SERIA F (PLUNBEP00098)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	UNIBEP S.A.	Polska	2022-02-15	3,75%	100	50 000	5 086	5 069	0,42%
DINO POLSKA S.A. SERIA 1/2019 (PLDINPL00037)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	DINO POLSKA S.A.	Polska	2022-06-26	1,51%	100 000	50	5 023	4 998	0,42%

ALIOR SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY SUBFUNDUSZ ALIOR OSZCZĘDNOŚCIOWY

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
ATAL S.A. SERIA AU (PLATAL000145)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	ATAL S.A.	Polska	2021-09-30	2,15%	1 000	8 100	8 100	8 126	0,68%
Aktywny rynek regulowany									30 379	30 175	2,53%
GPW S.A. SERIA D (PLGPW0000074)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	Polska	2022-01-31	1,20%	100	115 000	11 616	11 563	0,97%
KRUK S.A. SERIA AB4 (PLK RK0000457)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	KRUK S.A.	Polska	2021-09-30	3,36%	100	20 000	2 016	2 000	0,17%
PKN ORLEN S.A. SERIA A (PLPKN0000158)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	Polska	2021-09-19	1,25%	100	80 000	8 112	8 044	0,67%
PKN ORLEN S.A. SERIA C (PLPKN0000174)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	Polska	2022-06-05	1,45%	100	15 000	1 517	1 509	0,13%
PKN ORLEN S.A. SERIA D (PLPKN0000182)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	Polska	2022-06-19	1,45%	100	70 000	7 118	7 059	0,59%
Nienotowane na aktywnym rynku									73 026	72 875	6,11%
GETBACK S.A. SERIA 4/2016 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GETBACK S.A. W RESTRUKTURYZACJI	Polska	2019-08-26	-	990	200	192	35	-
SANTANDER CB S.A. SERIA SCB00038 (PLSNTND00117)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SANTANDER CONSUMER BANK S.A.	Polska	2021-08-09	1,25%	100 000	4	400	402	0,03%
SANTANDER CB S.A. SERIA SCB00043 (PLSNTND00166)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SANTANDER CONSUMER BANK S.A.	Polska	2022-03-29	1,00%	100 000	45	4 549	4 518	0,38%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A. SERIA 839 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	2022-02-10	1,18%	10 000	540	5 417	5 407	0,45%
SANTANDER FACTORING SP. Z O.O. SERIA J (PLO229400059)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SANTANDER FACTORING SP. Z O.O.	Polska	2021-08-03	0,28%	1 000	10 000	10 000	10 002	0,84%

ALIOR SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY SUBFUNDUSZ ALIOR OSZCZĘDNOŚCIOWY

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
PKO BANK HIPOTECZNY S.A. SERIA PKOBH220509 (PLO219200212)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2022-05-09	0,46%	500 000	30	15 000	15 010	1,26%
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES POLSKA SP. Z O.O. SERIA VWFS001 310122 (PLO309000019)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES POLSKA SP. Z O.O.	Polska	2022-01-31	0,70%	1 000	10 000	10 009	10 016	0,84%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A. SERIA PKOBH210906 (PLO219200220)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2021-09-06	-	500 000	9	4 492	4 497	0,38%
PKO LEASING S.A. SERIA PKOL210709 (PLO249200083)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PKO LEASING S.A.	Polska	2021-07-09	-	500 000	26	12 986	12 999	1,09%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A. SERIA PKOBH211018 (PLO219200246)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2021-10-18	-	500 000	20	9 981	9 989	0,84%
O terminie wykupu powyżej 1 roku									927 732	931 497	78,07%
Bony pieniężne									-	-	-
Bony skarbowe									-	-	-
Inne									-	-	-
Obligacje									927 732	931 497	78,07%
Aktywny rynek nieregulowany									662 201	665 302	55,76%
WZ0124 (PL0000107454)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2024-01-25	0,25%	1 000	301	296	302	0,03%
MBANK S.A. SERIA MBKO170125 (PLBRE0005185)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	MBANK S.A.	Polska	2025-01-17	2,35%	100 000	107	10 850	11 022	0,92%
WZ0126 (PL0000108817)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2026-01-25	0,25%	1 000	43 051	42 525	43 184	3,62%
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. SERIA A (PLPZU0000037)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	Polska	2027-07-29	2,05%	100 000	320	32 747	32 705	2,74%
PKO BP S.A. SERIA OP0827 (PLPKO0000099)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	Polska	2027-08-28	1,80%	100 000	250	25 440	25 486	2,14%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. SERIA A (PLPEKAO00289)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	BANK PEKAO S.A.	Polska	2027-10-29	1,76%	1 000	26 500	26 930	27 003	2,26%
BANK MILLENNIUM S.A. SERIA R (PLBIG0000453)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	BANK MILLENNIUM S.A.	Polska	2027-12-07	2,55%	500 000	22	11 221	10 832	0,91%
WZ0528 (PL0000110383)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2028-05-25	0,25%	1 000	50 563	49 442	50 575	4,24%
PKO BP S.A. SERIA OP0328 (PLPKO0000107)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	Polska	2028-03-06	1,75%	500 000	30	15 278	15 225	1,28%
ROBYG S.A. SERIA PA (PLROBYG00255)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	ROBYG S.A.	Polska	2023-03-29	2,95%	1 000	8 100	8 158	8 231	0,69%
SANTANDER BANK POLSKA S.A. SERIA F (PLBZ000000275)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	Polska	2028-04-05	1,85%	500 000	21	10 701	10 717	0,90%
WZ0524 (PL0000110615)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2024-05-25	0,25%	1 000	5 001	4 880	5 021	0,42%
ROBYG S.A. SERIA PB (PLROBYG00263)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	ROBYG S.A.	Polska	2023-07-05	3,10%	1 000	4 900	4 992	5 010	0,42%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. SERIA B (PLPEKAO00297)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	BANK PEKAO S.A.	Polska	2028-10-16	1,80%	500 000	29	14 736	14 592	1,22%
MBANK S.A. SERIA MBKO101028 (PLBRE0005193)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	MBANK S.A.	Polska	2028-10-10	2,05%	500 000	16	8 095	8 075	0,68%
ARCHICOM S.A. SERIA M3/2018 (PLARHCM00065)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	ARCHICOM S.A.	Polska	2022-07-13	3,11%	1 000	5 000	5 068	5 053	0,42%

ALIOR SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY SUBFUNDUSZ ALIOR OSZCZĘDNOŚCIOWY

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
GPW S.A. SERIA C (PLGPW0000066)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	Polska	2022-10-06	3,19%	100	25 000	2 599	2 573	0,22%
DOM DEVELOPMENT S.A. SERIA DOMDET2091023 (PLDMDVL000087)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	DOM DEVELOPMENT S.A.	Polska	2023-10-09	1,75%	1 000	4 500	4 580	4 531	0,38%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. SERIA D (PLPEKAO00313)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	BANK PEKAO S.A.	Polska	2031-06-04	1,95%	500 000	9	4 526	4 590	0,38%
WZ0525 (PL0000111738)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2025-05-25	0,25%	1 000	40 206	39 793	40 332	3,38%
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. SERIA B (PLKGHM000041)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	Polska	2029-06-27	1,90%	1 000	13 660	13 946	13 955	1,17%
ENEA S.A. SERIA ENEA0624 (PLENEA000096)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	ENEA S.A.	Polska	2024-06-26	1,45%	100 000	251	25 356	25 244	2,12%
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. SERIA A (PLKGHM000033)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	Polska	2024-06-27	1,43%	1 000	7 000	7 061	7 081	0,59%
FAMUR S.A. SERIA B (PLFAMUR00053)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	FAMUR S.A.	Polska	2024-06-27	2,85%	1 000	3 500	3 509	3 502	0,29%
KRUK S.A. SERIA AE4 (PLKRK0000556)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	KRUK S.A.	Polska	2025-03-27	4,21%	1 000	2 000	2 028	1 984	0,17%
WZ1129 (PL0000111928)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2029-11-25	0,25%	1 000	45 274	43 688	45 208	3,79%
KRUK S.A. SERIA AH1 (PLKRK0000564)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	KRUK S.A.	Polska	2025-06-28	4,21%	1 000	4 427	4 436	4 411	0,37%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
GLOBE TRADE CENTRE S.A. SERIA GTCSA1123 (PLGTC0000318)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY BONDSPOT	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	2023-11-04	4,39%	1 000	5 000	5 000	5 034	0,42%
DOM DEVELOPMENT S.A. SERIA DOMDET3121224 (PLDMDVL00095)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	DOM DEVELOPMENT S.A.	Polska	2024-12-12	1,75%	1 000	2 499	2 509	2 507	0,21%
LPP S.A. SERIA A (PLLPP0000060)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	LPP S.A.	Polska	2024-12-12	1,35%	1 000	20 000	20 039	20 032	1,68%
MLP GROUP S.A. SERIA C (PLMLPGR00058)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	MLP GROUP S.A.	Polska	2025-02-19	2,43%	4 521	1 500	6 410	6 840	0,57%
POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A. SERIA 2/2020 (PLPFR0000027)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	Polska	2025-03-31	1,63%	1 000 000	41	42 745	42 266	3,54%
POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A. SERIA 3/2020 (PLPFR0000035)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	Polska	2025-09-22	1,63%	1 000 000	10	10 421	10 311	0,86%
POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A. SERIA 1/2020 (PLPFR0000019)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	Polska	2024-03-29	1,38%	1 000 000	55	56 878	56 377	4,73%
ATAL S.A. SERIA AW (PLATAL000152)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	ATAL S.A.	Polska	2022-09-11	2,85%	1 000	4 350	4 353	4 388	0,37%
DOM DEVELOPMENT S.A. SERIA DOMDET4250925 (PLDMDVL00103)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	DOM DEVELOPMENT S.A.	Polska	2025-09-25	2,00%	1 000	2 000	2 000	2 011	0,17%
DINO POLSKA S.A. SERIA 1/2020 (PLDINPL00045)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	DINO POLSKA S.A.	Polska	2023-10-06	1,51%	1 000	4 706	4 706	4 723	0,40%
WZ1126 (PL0000113130)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2026-11-25	0,25%	1 000	10 762	10 897	10 783	0,90%

ALIOR SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY SUBFUNDUSZ ALIOR OSZCZĘDNOŚCIOWY

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
TAURON POLSKA ENERGIA S.A. SERIA A (PLO144500017)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	Polska	2025-10-30	1,59%	1 000	10 000	10 000	10 026	0,84%
RONSON DEVELOPMENT S.E. SERIA V (PLRNSER00201)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	RONSON DEVELOPMENT S.E.	Holandia	2024-04-02	4,55%	1 000	4 336	4 371	4 468	0,37%
WB ELECTRONICS S.A. SERIA 1/2020 (PLO214400015)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	WB ELECTRONICS S.A.	Polska	2023-10-27	2,77%	1 000	5 700	5 700	5 739	0,48%
PKN ORLEN S.A. SERIA C (PLPKN0000208)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	Polska	2025-12-22	1,15%	100 000	125	12 589	12 556	1,05%
P4 SP. Z O.O. SERIA B (PLO266100034)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	P4 SP. Z O.O.	Polska	2027-12-29	2,10%	1 000	15 000	15 000	15 001	1,26%
AB S.A. SERIA AB04 231023 (PLAB00000068)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	AB S.A.	Polska	2023-10-23	2,74%	10 000	692	6 996	7 002	0,59%
UNIBEP S.A. SERIA G (PLO123300017)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	UNIBEP S.A.	Polska	2024-03-31	3,75%	100	16 700	1 670	1 686	0,14%
RONSON DEVELOPMENT S.E. SERIA W (PLRNSER00219)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	RONSON DEVELOPMENT S.E.	Holandia	2025-04-15	4,25%	1 000	3 000	3 033	3 068	0,26%
ATAL S.A. SERIA AX (PLATAL000186)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	ATAL S.A.	Polska	2023-04-21	2,40%	1 000	3 500	3 500	3 516	0,29%
DOM DEVELOPMENT S.A. SERIA DOMDET5120526 (PLDMDVL00145)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	DOM DEVELOPMENT S.A.	Polska	2026-05-12	1,54%	1 000	10 500	10 503	10 524	0,88%
Aktywny rynek regulowany									223 372	224 005	18,78%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
WZ1122 (PL0000109377)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	SKARB PAŃSTWA	Polska	2022-11-25	0,25%	1 000	111	111	111	0,01%
PCC ROKITA S.A. SERIA EE (PLPCCRK00225)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	PCC ROKITA S.A.	Polska	2024-03-23	5,00%	100	7 000	707	729	0,06%
PCC ROKITA S.A. SERIA EC (PLPCCRK00183)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	PCC ROKITA S.A.	Polska	2023-10-11	5,00%	100	24 000	2 394	2 497	0,21%
PKN ORLEN S.A. SERIA B (PLPKN0000166)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	Polska	2022-12-08	1,25%	100	80 000	8 102	8 044	0,67%
PKN ORLEN S.A. SERIA E (PLPKN0000190)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	Polska	2022-07-13	1,45%	100	80 000	8 120	8 122	0,68%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO SERIA FPC0725 (PL0000500286)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	2025-07-03	1,25%	1 000	71 039	72 214	72 677	6,09%
MIASTO STOŁECZNE WARSZAWA SERIA WAW0922 (PL0003200025)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	MIASTO STOŁECZNE WARSZAWA	Polska	2022-09-23	6,45%	1 000	1 769	1 987	1 989	0,17%
MIASTO STOŁECZNE WARSZAWA SERIA WAW1228 (PLO135900028)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	MIASTO STOŁECZNE WARSZAWA	Polska	2028-12-21	0,95%	1 000	1 000	1 018	1 014	0,09%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO SERIA FPC0631 (PL0000500328)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	2031-06-12	0,74%	1 000	130 000	128 719	128 822	10,80%
Nienotowane na aktywnym rynku									42 159	42 190	3,53%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A. SERIA EFLSA001 260922 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	2022-09-26	1,28%	10 000	220	2 206	2 205	0,18%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A. SERIA EFLSA002 080223 (PLO317500026)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	2023-02-08	1,13%	10 000	462	4 620	4 623	0,39%
GMINA MIASTO RADOM SERIA A21 (PLO338800017)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GMINA MIASTO RADOM	Polska	2028-05-05	1,15%	1 000	6 000	6 013	6 022	0,50%
SANTANDER CONSUMER MULTIRENT SP. Z O.O. SERIA SCM001 (PLO344700011)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SANTANDER CONSUMER MULTIRENT SP. Z O.O.	Polska	2023-05-26	0,96%	1 000	16 000	16 000	16 014	1,34%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A. SERIA EFLSA003 110823 (PLO317500034)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	2023-08-11	1,13%	10 000	632	6 320	6 324	0,53%
KRUK S.A. SERIA AL1 (PLO163600011)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	KRUK S.A.	Polska	2027-06-28	3,91%	1 000	7 000	7 000	7 002	0,59%
Suma:									1 059 395	1 063 014	89,09%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wystandaryzowane instrumenty pochodne							-	-	-
Aktywny rynek regulowany							-	-	-
Kontrakt Futures obligacje STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI PÓŁNOCNEJ TYU1 2021.09.21 (-) (Krótka)	Aktywny rynek regulowany	CHICAGO BOARD OF TRADE	CHICAGO BOARD OF TRADE	Stany Zjednoczone	Instrument: 10- YEAR U.S. TREASURY NOTE	100	-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany							-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku							-	-	-
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne							-	-441	-0,04%
Aktywny rynek regulowany							-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany							-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku							-	-441	-0,04%
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2021-07-28 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MBANK S.A.	Polska	Waluta: EUR	2 400 000	-	-29	-

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2021-07-28 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MBANK S.A.	Polska	Waluta: USD	17 100 000	-	-412	-0,04%
Suma:							-	-441	-0,04%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Aktywny rynek nieregulowany						-	-	-
Aktywny rynek regulowany						63 060	64 470	5,40%
ISHARES EMERGING MARKETS LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF ETF (IE00B5M4WH52)	Aktywny rynek regulowany	BORSA ITALIANA S.P.A. ELECTRONIC SHARE MARKET	ISHARES EMERGING MARKETS LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Irlandia	60 000	13 056	12 985	1,09%
ISHARES J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF ETF (IE00B2NPKV68)	Aktywny rynek regulowany	LONDON STOCK EXCHANGE	ISHARES J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	Irlandia	16 000	6 229	6 798	0,57%
ISHARES USD TIPS UCITS ETF ETF (IE00B1FZSC47)	Aktywny rynek regulowany	LONDON STOCK EXCHANGE	ISHARES USD TIPS UCITS ETF	Irlandia	27 000	24 528	25 493	2,13%
ISHARES USD SHORT DURATION HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF ETF (IE00BZ17CN18)	Aktywny rynek regulowany	LONDON STOCK EXCHANGE	ISHARES USD SHORT DURATION HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF	Irlandia	870 000	19 247	19 194	1,61%
Nienotowane na aktywnym rynku						-	-	-
Suma:						63 060	64 470	5,40%

TABELA DODATKOWA GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP			-	-	-
Składniki bez gwarancji			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa			502 609	505 969	42,41%
Obligacje		396 414	502 609	505 969	42,41%
Suma:			502 609	505 969	42,41%

TABELA DODATKOWA Składniki lokat nabyte od podmiotów o których mowa w art. 107 ustawy	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Suma:	98 801	8,29%
WZ0124 (PL0000107454)	10	-
WZ1122 (PL0000109377)	10	-
GETBACK S.A. SERIA 4/2016 (-)	35	-
MBANK HIPOTECZNY S.A. SERIA HPA31 (PLRHNHP00573)	301	0,03%
MBANK HIPOTECZNY S.A. SERIA HPA32 (PLRHNHP00581)	3 018	0,25%
WZ0528 (PL0000110383)	10 002	0,84%
ROBYG S.A. SERIA PA (PLROBYG00255)	7 316	0,61%
KRUK S.A. SERIA AE4 (PLKRK0000556)	1 984	0,17%
WZ1129 (PL0000111928)	4 993	0,42%
KRUK S.A. SERIA AH1 (PLKRK0000564)	2 989	0,25%
DINO POLSKA S.A. SERIA 1/2019 (PLDINPL00037)	4 998	0,42%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO SERIA FPC0725 (PL0000500286)	5 105	0,43%
DINO POLSKA S.A. SERIA 1/2020 (PLDINPL00045)	4 723	0,40%
WB ELECTRONICS S.A. SERIA 1/2020 (PLO214400015)	5 739	0,48%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO SERIA FPC0631 (PL0000500328)	34 566	2,90%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A. SERIA EFLSA003 110823 (PLO317500034)	6 324	0,53%
KRUK S.A. SERIA AL1 (PLO163600011)	7 002	0,59%
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2021-07-28 (-)	-29	-
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2021-07-28 (-)	-412	-0,04%
Suma:	98 801	8,28%

BILANS	2021-06-30	2020-12-31
I. Aktywa	1 193 161	961 188
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44 874	9 952
2) Należności	190	316
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	1 033 032	852 495
- dłużne papiery wartościowe	947 949	801 767
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	115 065	98 425
- dłużne papiery wartościowe	115 065	98 407
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	20 741	8 864
III. Aktywa netto (I - II)	1 172 420	952 324
IV. Kapitał funduszu	1 157 881	938 476
1) Kapitał wpłacony	2 145 892	1 653 810
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-988 011	-715 334
V. Dochody zatrzymane	8 275	9 197
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	11 664	11 160
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-3 389	-1 963
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	6 264	4 651
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	1 172 420	952 324
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	10 556 444,586	8 582 715,964
A	10 556 444,586	8 582 715,964
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	111,06	110,96
A	111,06	110,96

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2021-01-01 do 2021-06-30	od 2020-01-01 do 2020-12-31	od 2020-01-01 do 2020-06-30
I. Przychody z lokat	6 879	13 054	7 961
Dywidendy i inne udziały w zyskach	201	237	80
Przychody odsetkowe	6 413	12 564	7 670
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	265	231	211
Pozostałe	-	22	-
II. Koszty funduszu	6 375	8 229	4 025
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	4 294	5 434	2 411
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Oplaty dla depozytariusza	31	59	30
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	166	205	91
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	922	1 376	697
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-	-
Usługi prawne	1	2	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-	-
Koszty odsetkowe	948	1 150	794
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-	-
Pozostałe	13	3	2
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	-	-	-
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	6 375	8 229	4 025
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	504	4 825	3 936
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	187	1 728	-3 539
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-1 426	-3 332	-4 444
- z tytułu różnic kursowych	304	-809	-103
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	1 613	5 060	905
- z tytułu różnic kursowych	-1	1 213	987
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	691	6 553	397
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa			
A	0,07	0,76	0,08

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2021-01-01 do 2021-06-30		od 2020-01-01 do 2020-12-31	
I. Zmiana wartości aktywów netto				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	952 324		701 450	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	691		6 553	
a) przychody z lokat netto	504		4 825	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-1 426		-3 332	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	1 613		5 060	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	691		6 553	
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem):	-		-	
a) z przychodów z lokat netto	-		-	
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	-		-	
c) z przychodów ze zbycia lokat	-		-	
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem)	219 405		244 321	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	492 082		771 658	
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-272 677		-527 337	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	220 096		250 874	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	1 172 420		952 324	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	1 083 512		679 971	
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa				
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym w rozbiu na kategorie				
A				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	4 427 301,171		6 992 752,697	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	2 453 572,548		4 801 543,429	
Saldo zmian	1 973 728,622		2 191 209,268	
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu w rozbiu na kategorie				
A				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	19 550 831,054		15 123 529,883	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	8 994 386,468		6 540 813,919	
Saldo zmian	10 556 444,586		8 582 715,964	
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa				
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego (*)				
A	110,96		109,75	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego				
A	111,06		110,96	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (**)				
A	0,18%		1,10%	
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
A	110,96	2021-01-08	108,88	2020-04-03
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
A	111,33	2021-05-07	110,98	2020-12-28
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym				
A	111,06	2021-06-30	110,96	2020-12-31
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym (**):	1,19%		1,21%	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	0,80%		0,80%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-		-	
Oplaty dla depozytariusza	0,01%		0,01%	
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,03%		0,03%	
Usługi w zakresie rachunkowości	0,17%		0,20%	
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-		-	

(*) Dla funduszy rozpoczynających działalność w okresie bieżącym lub porównywalnym pierwszą wartością odniesienia jest wartość nominalna.

(**) Dane prezentowane w ujęciu rocznym.

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SUBFUNDUSZU
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 ROKU DO 30 CZERWCA 2021 ROKU**

**ALIOR SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZ ALIOR OSZCZĘDNOŚCIOWY**

Nota nr. 1 – Polityka Rachunkowości

Opis przyjętych zasad rachunkowości:

1. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą.
2. Wartość aktywów netto Subfunduszu jest równa wartości wszystkich aktywów Subfunduszu w dniu wyceny pomniejszonej o zobowiązania Subfunduszu.
3. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego bądź kapitału wypłaconego jest dzień wydania lub wykupienia jednostek.
4. Na potrzeby określenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w określonym dniu wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi zgodnie z pkt. 3.
5. Nabyte składniki lokat ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia. Składniki lokat nabyte nieodpłatnie posiadają cenę nabycia równą zero.
6. Składniki lokat Subfunduszu otrzymane w zamian za inne składniki lokat mają przypisaną cenę nabycia wynikającą z ceny nabycia tych składników lokat w zamian, za które zostały otrzymane, skorygowaną o ewentualne dopłaty lub otrzymane przychody pieniężne.
7. W przypadku dłużnych papierów wartościowych z naliczanymi odsetkami wartość ustaloną w stosunku do ich wartości nominalnej i wartość naliczonych odsetek ujmuje się w jednostkowym sprawozdaniu finansowym łącznie i prezentuje łącznie jako składnik lokat Subfunduszu.
8. Zysk lub stratę ze zbycia lokat wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze,” polegającą na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat, a w przypadku instrumentów wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - najwyższej bieżącej wartości księgowej (nie dotyczy papierów wartościowych nabytych z udzielonym przez drugą stronę przyrzeczeniem odkupu). W przypadku wygaśnięcia zobowiązań z tytułu wystawionych opcji, uznaje się, iż wygaśnięciu podlegają kolejno te zobowiązania, z tytułu których zaciągnięcia otrzymano najniższą premię netto. Zysk lub stratę ze zbycia walut obcych wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze”.
9. W przypadku, gdy jednego dnia dokonane zostają transakcje zbycia i nabycia danego papieru wartościowego, ujmuje się w pierwszej kolejności nabycie posiadanego składnika.
10. Przysługujące, zgodnie z uchwałą walnego zgromadzenia akcjonariuszy prawo poboru akcji notowanych na rynku aktywnym ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs nieuwzględniający wartości tego prawa.

Niewykonane prawo poboru akcji uznaje się za zbyte, według wartości równej zero, w dniu następnym po dniu wygaśnięcia tego prawa.

11. Należną dywidendę z akcji notowanych na rynku aktywnym ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs rynkowy nieuwzględniający wartości prawa do dywidendy.
12. Przysługujące prawo do dywidendy od akcji nienotowanych na rynku aktywnym oraz przysługujące prawo poboru akcji nienotowanych na rynku aktywnym ujmuje się w księgach w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.
13. Zmianę wartości nominalnej nabytych akcji, niepowodującą zmiany wysokości kapitału akcyjnego emitenta, ujmuje się w ewidencji analitycznej, w której dokonuje się zmiany liczby posiadanych akcji oraz jednostkowej ceny nabycia.
14. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny lokat wpływa na wzrost (spadek) wyniku z operacji.
15. Nabycie lub zbycie składników lokat przez Subfundusz ujmuje się w księgach rachunkowych w dacie zawarcia umowy. W przypadku otrzymania w dniu następnym po dniu zawarcia transakcji po godzinie 7:00 przez Księgowość Subfunduszu lub Depozytariusza potwierdzenia zawarcia transakcji, transakcja ujmowana jest w następnym Dniu Wyceny.
16. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu. Jeżeli operacje dotyczące Subfunduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie ustala kursu – ich wartość należy określić w relacji do wskazanej przez Subfundusz waluty, dla której ustalany jest średni kurs przez Narodowy Bank Polski.
17. Przychody z lokat obejmują w szczególności: dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, dywidendy i inne udziały w zyskach, przychody odsetkowe.
18. Koszty Subfunduszu obejmują w szczególności: ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, koszty odsetkowe (w tym efekt amortyzacji premii, składający się na wycenę aktywów nienotowanych na aktywnym rynku metodą skorygowanej ceny nabycia z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej) oraz koszty związane z posiadaniem nieruchomości.
19. Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej nalicza się zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta oraz prezentuje odpowiednio jako składnik lokat notowanych lub nienotowanych na aktywnym rynku. Przychody odsetkowe od lokat bankowych nalicza się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej oraz prezentuje odpowiednio w pozycji należności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu.
20. W przypadku sprzedaży dłużnych papierów wartościowych należności z tytułu przychodów odsetkowych do dnia rozliczenia transakcji sprzedaży ujmuje się w następujący sposób:
 - Wartość sprzedanych odsetek na dzień rozliczenia sprzedaży ujmowana jest w należnościach ze sprzedaży oraz pomniejsza saldo konta należności z tytułu odsetek.

- W okresie pomiędzy datą transakcji sprzedaży a datą rozliczenia przychody odsetkowe naliczane są według wartości odsetek z tabel odsetkowych emitenta na dany Dzień Wyceny i księgowane na konto należności z tytułu odsetek oraz przychody z tytułu odsetek.
- 21. Dla papierów wartościowych wycenianych w skorygowanej cenie nabycia różnica pomiędzy skorygowaną ceną nabycia na dzień zawarcia transakcji sprzedaży (bez odsetek), a wartością sprzedaży (bez odsetek) ujmowana jest na koncie należności ze sprzedaży oraz powyższa wartość pomniejsza/powiększa konto amortyzacja dyskonta/premii.
- 22. W przypadku kosztów Subfunduszu tworzy się rezerwę na przewidywane wydatki. Płatności z tytułu kosztów zmniejszają uprzednio utworzoną rezerwę. Preliminarz kosztów zawiera pozycje w wysokości uzasadnionej, ustalone na podstawie stawek okresowych odpowiednio do częstotliwości ustalania wartości aktywów netto w dniach wyceny.
- 23. Koszty odsetkowe z tytułu kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Subfundusz rozlicza się w czasie przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Stosowane najważniejsze zasady wyceny

1. Aktywa Subfunduszu wycenia się a zobowiązania Subfunduszu ustala się w dniu wyceny określonym w Statucie.
2. Jako moment wyceny Subfundusz przyjął godzinę 23:00 czasu polskiego, o której pobierane są ostatnie dostępne kursy, pozwalające na oszacowanie wartości godziwej posiadanych przez Subfundusz lokat w danym dniu wyceny.
3. Aktywa Subfunduszu wycenia się a zobowiązania Subfunduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem następujących zasad:
 - 3.1. wartością godziwą składników lokat notowanych na rynku aktywnym jest ostatni dostępny na godzinę 23:00 kurs z aktywnego rynku;
 - 3.2. wartość dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na rynku aktywnym wyznacza się w skorygowanej cenie nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem ewentualnych odpisów z tytułu utraty wartości;
 - 3.3. wartość godziwa pozostałych składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku może zostać oszacowana przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, o ile jest możliwe rzetelne oszacowanie przez jednostkę przepływów pieniężnych związanych z tym składnikiem lub poprzez zastosowanie właściwego modelu wyceny składnika lokat o ile wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego rynku lub poprzez oszacowanie wartości składnika lokat za pomocą powszechnie uznanych metod estymacji lub poprzez oszacowanie na podstawie publicznie ogłoszonej na aktywnym rynku ceny nieróżniącego się istotnie papieru wartościowego, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym.
 - 3.4. wartość Instrumentów Pochodnych wyznacza się w oparciu o modele wyceny powszechnie stosowane dla danego typu lokaty, przy czym parametry wejściowe będą pobierane z Aktywnego Rynku; przy czym będą to modele:

- w przypadku kontraktów: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
- w przypadku opcji: model Blacka-Scholesa;
- w przypadku transakcji wymiany walut, stóp procentowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

3.5. wartość depozytów wycenia się w wysokości wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek, przy czym kwotę naliczonych odsetek ustala się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

3.6. wartość warrantów subskrypcyjnych, praw do akcji i praw poboru wyznacza się w oparciu o modele wyceny tych lokat przy zastosowaniu parametrów pobranych z Aktywnego Rynku, przy czym w przypadku gdy akcje emitenta nie są notowane na Aktywnym Rynku, cena akcji zastosowana do modelu zostanie wyznaczona zgodnie z postanowieniem ppkt 11.3.1.3. Prospektu Informacyjnego funduszu Alior Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

4. W przypadku papierów wartościowych notowanych na więcej niż jednym rynku aktywnym, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym. Subfundusz dokonuje wyboru rynków głównych na koniec każdego miesiąca kalendarzowego.
5. Aktywa oraz zobowiązania długoterminowe w walutach obcych wycenia się w walucie, w której są notowane na aktywnym rynku. W przypadku aktywów lub zobowiązań długoterminowych w walutach obcych nienotowanych na rynku aktywnym – w walucie, w której papier wartościowy jest denominowany. Aktywa oraz zobowiązania długoterminowe w walutach obcych wykazuje się w walucie polskiej po przeliczeniu według ostatniego dostępnego na moment wyceny średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
6. Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
7. Środki pieniężne oraz niedenominowane w złotych należności i zobowiązania wykazuje się w walucie, w której są wyrażone, w przeliczeniu na walutę polską.
8. Wyceny Wartości Aktywów Netto dokonuje równoległe z Subfunduszem Depozytariusz. Modele i metody wyceny podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem.
9. Prawa do akcji ujmowane są w wycenie w momencie zapisu na wyciągu papierów wartościowych po cenie emisyjnej lub wartości godziwej wyliczonej z uwzględnieniem czynników rynkowych

Dzień wyceny

Dzień wyceny – dzień wyceny aktywów Subfunduszu i ustalenia wartości aktywów netto Subfunduszu na jednostkę uczestnictwa przypadający w każdym dniu, w którym odbywa się sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Stosowane w okresie sprawozdawczym zasady rachunkowości

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U.2021.217 t.j. z dnia 2021.02.01) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. Nr 249 z 2007 r., poz. 1859).

Wprowadzone zmiany sposobu prezentacji danych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz stosowanych zasad rachunkowości

W okresie sprawozdawczym Subfundusz nie dokonał zmian stosowanych zasad rachunkowości.

W dniu 1 lipca 2021 roku polityka rachunkowości Alior SFIO została dostosowana do Rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 r. zmieniającego rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

Wartości szacunkowe

Sporządzanie sprawozdania finansowego dokonywane jest w oparciu o nadrzędną zasadę wyceny składników lokat, tj. według wartości godziwej, co wymaga od kierownictwa dokonania ocen, estymacji i przyjęcia założeń, których wybór może wpływać na stosowane zasady rachunkowości oraz na formę prezentowanych wartości aktywów i pasywów oraz kwoty przychodów i kosztów. Szacunki dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne, dane możliwe do zaobserwowania na rynku kapitałowym oraz szereg innych czynników uważanych za właściwe w danych okolicznościach. Stanowią one podstawę do oszacowania wartości danej kategorii aktywów i zobowiązań.

Szacunki i założenia stanowiące ich podstawę podlegają okresowym przeglądom. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku, jeżeli korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany, i w okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący, jak i przyszłe okresy.

Istotne szacunki zastosowane przy sporządzeniu sprawozdania finansowego Subfunduszu dotyczą kryterium wyboru rynku w przypadku braku lub znacząco niskiego wolumenu obrotów na aktywnym rynku, a także – dla papierów wartościowych o charakterze dłużnym wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu, dotyczą oceny czy zaistniały przesłanki świadczące o utracie wartości składników lokat.

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	2021-06-30	2020-12-31
Należności	190	316
Z tytułu zbytych lokat	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	171	316
Z tytułu dywidend	19	-
Z tytułu odsetek	-	-
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe	-	-

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2021-06-30	2020-12-31
Zobowiązania	20 741	8 864
Z tytułu nabytych aktywów	-	268
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	441	1 443
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	2 800	5 549
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	16 414	724
Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	-	-
Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	-	-
Z tytułu wyemitowanych obligacji	-	-
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	-	-
Z tytułu rezerw	1 040	835
Pozostałe składniki zobowiązań	46	45

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	2021-06-30		2020-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki / waluty	-	44 874	-	9 952
ALIOR BANK S.A.	-	6 621	-	6 866
PLN	6 621	6 621	6 866	6 866
MBANK S.A.	-	36 991	-	3 086
PLN	36 991	36 991	3 086	3 086
SANTANDER BIURO MAKLERSKIE S.A.	-	1 262	-	-
USD	332	1 262	-	-

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2021-01-01 do 2021-06-30		od 2020-01-01 do 2020-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych	-	-	-	-
EUR	1	2	10	45
PLN	30 749	30 749	33 382	33 382
USD	540	2 061	52	201

NOTA-5 I. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*)	2021-06-30		2020-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem
Środki pieniężne i ekwiwalenty	44 874	3,76%	9 952	1,04%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	193 507	16,22%	194 784	20,27%
Dłużne papiery wartościowe	193 507	16,22%	194 784	20,27%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	27 485	2,31%	27 966	2,91%
Dłużne papiery wartościowe	27 485	2,31%	27 966	2,91%
Suma:	265 866	22,29%	232 702	24,22%

(*) Jako aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej traktuje się środki pieniężne, depozyty oraz stało kuponowe i zerokuponowe dłużne instrumenty finansowe. Szczegółowe informacje dotyczące oprocentowania oraz terminów wykupu/zapadalności zostały przedstawione w tabelach uzupełniających zestawienia lokat.

NOTA-5 II. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (**) (***)	2021-06-30		2020-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	775 055	64,96%	633 758	65,93%
Dłużne papiery wartościowe	754 442	63,23%	606 983	63,14%
Listy zastawne	20 613	1,73%	26 775	2,79%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	87 580	7,33%	70 441	7,33%
Dłużne papiery wartościowe	87 580	7,33%	70 441	7,33%
Zobowiązania	-	-	-	-
Suma:	862 635	72,29%	704 199	73,26%

(**) Jako aktywa obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej traktuje się zmiennokuponowe dłużne instrumenty finansowe oraz instrumenty pochodne na stopę procentową których wycena na dzień bilansowy jest dodatnia.

(***) Jako zobowiązania obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej traktuje się instrumenty pochodne na stopę procentową których wycena na dzień bilansowy jest ujemna.

NOTA-5 III. RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI	2021-06-30		2020-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem
Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym w przypadku gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków, przy czym nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń (****)	1 128 691	94,60%	937 235	97,51%
Środki na rachunkach bankowych	44 874	3,76%	9 952	1,04%
Należności	190	0,02%	316	0,03%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	968 562	81,18%	828 542	86,20%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	115 065	9,64%	98 425	10,24%
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	397 015	33,28%	412 550	42,94%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	201 499	16,89%	107 259	11,16%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	201 499	16,89%	107 259	11,16%
SKARB PAŃSTWA	195 516	16,39%	305 291	31,78%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	195 516	16,39%	305 291	31,78%

(****) Za maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym traktuje się poziom 100% wartości bilansowej brutto środków pieniężnych, depozytów, należności, dłużnych instrumentów finansowych i niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych których wycena na dzień bilansowy jest dodatnia oraz transakcji typu buy-sell-back.

(*****) Za znaczącą koncentrację ryzyka kredytowego traktuje się poziom 10% udziału lokat w/u danego emitenta w aktywach ogółem.

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2021-06-30								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne									
Forward									
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2021-07-28 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-29	-2 400 000,00	2021-07-28	-2 400 000,00	2021-07-28	2021-07-28
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2021-07-28 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-412	-17 100 000,00	2021-07-28	-17 100 000,00	2021-07-28	2021-07-28
Wystandaryzowane instrumenty pochodne									
Futures									
Kontrakt Futures obligacje STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI PÓŁNOCEJ TYU1 2021.09.21 (-)	Krótką	Futures	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-	-	Każdego dnia roboczego	-	2021-09-21	2021-09-21

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2020-12-31								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne									
Forward									
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2021-01-14 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-569	-3 100 000,00	2021-01-14	-3 100 000,00	2021-01-14	2021-01-14
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2021-01-14 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-874	-6 600 000,00	2021-01-14	-6 600 000,00	2021-01-14	2021-01-14
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2021-01-14 (-)	Długa	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	18	260 000,00	2021-01-14	260 000,00	2021-01-14	2021-01-14

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	2021-06-30		2020-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Aktywa	-	1 193 161	-	961 188
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	44 874	-	9 952
PLN	43 612	43 612	9 952	9 952
USD	332	1 262	-	-
2) Należności	-	190	-	316
PLN	171	171	316	316
USD	5	19	-	-
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	1 033 032	-	852 495
PLN	20 613	20 613	26 775	26 775
USD	16 949	64 470	6 373	23 953
- dłużne papiery wartościowe	-	947 949	-	801 767
EUR	2 417	10 928	3 111	14 355
PLN	937 021	937 021	787 412	787 412
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	115 065	-	98 425
USD	-	-	5	18
- dłużne papiery wartościowe	-	115 065	-	98 407
PLN	115 065	115 065	98 407	98 407
6) Nieruchomości	-	-	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-	-	-
II. Zobowiązania	-	20 741	-	8 864
EUR	6	29	123	569
PLN	20 300	20 300	7 421	7 421
USD	108	412	233	874

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU	od 2021-01-01 do 2021-06-30				od 2020-01-01 do 2020-12-31				od 2020-01-01 do 2020-06-30			
	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdani a w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowan e w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdani a w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowan e w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdani a w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowan e w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdani a w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowan e w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdani a w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowan e w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdani a w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowan e w walucie sprawozdania w tys.
Akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	123	-	-	392	33	1 077	-	-	33	592	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnośc ią	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	181	391	-	-	-	136	842	-	-	395	136	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2021-01-01 do 2021-06-30		od 2020-01-01 do 2020-12-31		od 2020-01-01 do 2020-06-30	
	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	237	626	-3 944	6 769	-3 327	1 258
Instrumenty pochodne	-632	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	594	-625	-2 261	6 321	-2 379	1 418
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	216	1 251	-1 600	448	-865	-160
Listy zastawne	59	-	-83	-	-83	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-1 663	987	612	-1 709	-1 117	-353
Jednostki uczestnictwa	-	-	9	-	-	-
Instrumenty pochodne	-1 662	985	689	-1 696	-1 031	-353
Dłużne papiery wartościowe	-1	2	-86	-13	-86	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Suma:	-1 426	1 613	-3 332	5 060	-4 444	905

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2021-01-01 do 2021-06-30	od 2020-01-01 do 2020-12-31	od 2020-01-01 do 2020-06-30
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	4 294	5 434	2 411
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	-	-	-
Suma:	4 294	5 434	2 411

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	2021-06-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
	Rok bieżący	Rok 1 poprzedni	Rok 2 poprzedni	Rok 3 poprzedni
I Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego	1 172 420	952 324	701 450	77 744
II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa na koniec roku obrotowego				
A	111,06	110,96	109,75	107,24

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SUBFUNDUSZU
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 ROKU DO 30 CZERWCA 2021 ROKU**

**ALIOR SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZ OSZCZĘDNOŚCIOWY**

INFORMACJA DODATKOWA

1. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH, UJĘTYCH W JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES SPRAWOZDAWCZY:

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które należało ująć w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy

2. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM:

W dniu 1 lipca 2021 roku polityka rachunkowości Alior SFIO została dostosowana do Rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 r. zmieniającego rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

3. RÓŻNICE POMIĘDZY DANYMI UJAWNIONYMI W JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I W PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH A UPRZEDNIO SPORZĄDZONYMI I OPUBLIKOWANYMI JEDNOSTKOWYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI:

Nie dotyczy.

4. DOKONANE KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK Z OPERACJI I RENTOWNOŚĆ SUBFUNDUSZU:

- a) INFORMACJA O PRZYPADKACH INFORMOWANIA UCZESTNIKÓW O KOREKTACH WYCENY AKTYWÓW NETTO NA JEDNOSTKĘ UCZESTNICTWA:

Nie wystąpiły przypadki informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

- b) INFORMACJA O PRZYPADKACH ZAWIESZENIA DOKONYWANIA WYCENY AKTYWÓW NETTO NA JEDNOSTKĘ UCZESTNICTWA:

Nie wystąpiły przypadki zawieszenia dokonywania wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

c) INFORMACJA O PRZYPADKACH NIEROZLICZENIA SIĘ TRANSAKCJI ZAWIERANYCH PRZEZ SUBFUNDUSZ:

Nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz.

5. NA DZIEŃ PODPISANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SUBFUNDUSZU NIE WYSTĘPUJE NIEPEWNOŚĆ CO DO MOŻLIWOŚCI KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI. W ZWIĄZKU Z TYM JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NIE ZAWIERA ZWIĄZANYCH Z TĄ KWESTIĄ KOREKT.

6. INNE INFORMACJE NIŻ WSKAZANE W JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, KTÓRE MOGŁYBY W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU Z OPERACJI SUBFUNDUSZU I ICH ZMIAN:

Nie wystąpiły przypadki inne niż wskazane w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Subfunduszu i ich zmian.

7. AKTUALNIE STOSOWANA METODA POMIARU CAŁKOWITEJ EKSPOZYCJI SUBFUNDUSZU

Do pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu Towarzystwo wybrało metodę zaangażowania AFI z Rozporządzenia UE nr 231/2013.

8. INNE INFORMACJE

Na przyszłą sytuację finansową Funduszu i Subfunduszy mogą mieć wpływ skutki pandemii koronawirusa COVID-19, które na dzień dzisiejszy są trudne do dokładnego oszacowania. Powyższe może obejmować w szczególności sytuację finansową emitentów instrumentów finansowych, stanowiących lokatę Funduszu i Subfunduszy.

Noty dotyczące zdarzeń, które nie wystąpiły od dnia 01.01.2021 r. do 30.06.2021 r. nie są wykazywane w sprawozdaniu finansowym.

W nocie dodatkowej nr 6 w kolumnach „Wartość przyszłych strumieni pieniężnych” oraz „Kwota będąca podstawą przyszłych płatności” wykazywane są wartości przepływów z tytułu poszczególnych instrumentów forward w walucie bazowej, czyli walucie obcej.

9. INFORMACJA WYMAGANA PAR. 4 UST. 2 ROZPORZĄDZENIA MINIASTRA FINANSÓW, FUNDUSZY I POLITYKI REGIONALNEJ Z DNIA 28 GRUDNIA 2020 R. ZMIENIAJĄCEGO ROZPORZĄDZENIE W SPRAWIE SZCZEGÓLNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

Półroczne sprawozdanie jednostkowe Subfunduszu zostało sporządzone zgodnie z zasadami z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. poz. 1859) w brzmieniu dotychczasowym, czyli nie obejmuje zmian wprowadzonych Rozporządzeniem Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 r. (Rozporządzenie zmieniające). Poniżej przedstawiamy informację o potencjalnych skutkach wynikających z zastosowania Rozporządzenia zmieniającego:

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys. według cen na dzień bilansowy	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys. według cen z Rozporządzenia zmieniającego	Skutek zmian ceny
Listy zastawne	20 613	21 605	992
Dłużne papiery wartościowe	1 063 014	1 060 734	-2 280
Instrumenty pochodne	-441	-441	0
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	64 470	64 470	0
Suma:	1 147 656	1 146 368	-1 288

Wartość aktywów netto Subfunduszu przy zastosowaniu cen z Rozporządzenia zmieniającego zmniejszyłaby się o 1 288 tys. zł i wynosiłaby 1 171 132 tys. zł w porównaniu do 1 172 420 tys. zł. wykazanych w sprawozdaniu.



ALIOR SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZ ALIOR OSZCZĘDNOŚCIOWY

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
Dariusz Szwed	Prezes Zarządu	<i>Podpisane kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>
Artur Włoch	Członek Zarządu	<i>Podpisane kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>

Podmiot, któremu powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
Katarzyna Skalska	Dyrektor Departamentu Księgowości Funduszy i Portfeli Vistra Fund Services Poland Sp. z o.o. S.K.A.	Podpisane kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Warszawa, 20 sierpnia 2021 r.



BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
Polska

tel.: +48 22 543 16 00
fax: +48 22 543 16 01
e-mail: office@bdo.pl
www.bdo.pl

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU PÓŁROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

dla Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Alior Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego subfunduszu ALIOR Oszczędnościowy („Subfundusz”), będącego wydzielonym Subfunduszem w ramach ALIOR Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”) z siedzibą w Warszawie, ul. Łopuszańska 38D, na które składają się: zestawienie lokat oraz bilans sporządzone na dzień 30 czerwca 2021 roku, rachunek wyniku z operacji oraz zestawienie zmian w aktywach netto sporządzone za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku oraz noty objaśniające i informacja dodatkowa („półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe”).

Zarząd Alior Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”), towarzystwa zarządzającego Funduszem i reprezentującego Fundusz jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2021 r. poz. 217), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Przegląd sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, przeprowadzaniu procedur analitycznych i innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania. Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat tego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy, KRS: 0000729684, REGON: 141222257, NIP: 108-000-42-12. Biura BDO w Polsce: Katowice 40-007, ul. Uniwersytecka 13, tel.: +48 32 661 06 00, katowice@bdo.pl; Kraków 31-548, al. Pokoju 1, tel.: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel.: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel.: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu stwierdzamy, że nie zwróciło naszej uwagi nic, co kazałoby nam sądzić, że załączone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z ustawą o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie

wpisana na listę firm audytorskich pod numerem **3355**

w imieniu której biegły rewident dokonał przeglądu sprawozdania finansowego



Signed by /
Podpisano przez:

Rafał Sosnowski

Date / Data:
2021-08-20 16:35

Rafał Sosnowski

Biegły Rewident

nr w rejestrze 13520

Warszawa, 20 sierpnia 2021 roku.